



Salkunhoitajan kommentti

Yhdysvaltojen asettamat massiiviset tuontitullit ja Kiinan vastatullit aiheuttivat huhtikuussa isoja liikkeitä markkinoilla ympäri maailmaa. Riskillisiä sijoituksia myyntiin ja rahat hakeutuivat turvasatamiin. Normaalista poiketen Yhdysvaltojen valtionlainat eivät päässeet nauttimaan turvasatamakysynnästä, vaan maan pisimmät korot jopa nousivat kuukauden aikana. Saksan korot sen sijaan laskivat tuntuvasti ja viitekorkona käytetty 10-vuoden korko laski maaliskuusta 29 korkopisteellä 2,44 prosenttiin. Korkokäyrän muoto jyrkentyi, kun 2-vuoden korko laski 36 pisteellä ja 30 vuoden korko 21 pisteellä. Markkinamyllerryksestä huolimatta Italian korkoero Saksaan kaventui huhtikuussa 1 korkopisteellä, kun luottoluokittaja S&P nosti maan luottoluokitusta.

Korkojen laskun seurauksena rahaston arvo nousi huhtikuussa 2,01 prosentilla ja rahaston vertailuindeksi 1,92 prosentilla.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	52,1
Rahasto-osuuden arvo	161,27 (30.04.2025, 1 K)
Salkunhoitaja	Tommy Petersen
Vertailuindeksi	ICE BofA Euro Government
Aloituspäivä	29.3.2005
ISIN-koodi	FI0008808597 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQGOV1K FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,40 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	0,00 % / 0,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,41 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,02 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Euroalueen maat ovat sitoutuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin.

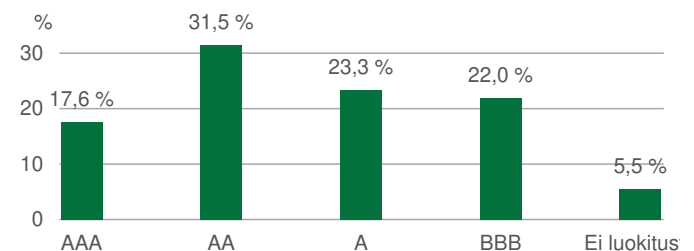
RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 3 (keskimatala)
 Suositeltava vähimmäissijoitus aika 3 vuotta
 Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,0 %	1,9 %
3 kk	0,8 %	0,8 %
vuoden alusta	0,7 %	0,7 %
12 kk	3,8 %	4,7 %
3 v p.a.	-0,5 %	-0,6 %
perustamisesta p.a.	2,4 %	2,6 %
2024	1,3 %	1,8 %
2023	6,1 %	6,7 %
2022	-16,1 %	-18,2 %
2021	-3,3 %	-3,4 %
2020	3,6 %	4,9 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA



TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 1.8.2034	5,3 %
Bundesrepub. Deutschland 4,25% 4.7.2039	4,5 %
France (Govt Of) 2,5 % 25.5.2043	4,4 %
Buoni Poliennali Del Tes 3,55 % 15.02.2031	4,0 %
FRANCE (GOVT OF) 3% 25.5.2033	4,0 %
French Discount T-Bill 0% 28.05.2025	3,8 %
Bonos Y Oblig Del Estado 5.75 % 30.7.2032	3,3 %
Netherlands Government 4 % 15.01.2037	3,3 %
Spain Government Bond 5.15 % 31.10.2028	3,2 %
Buoni Poliennali Del Tes 4,4% 01.05.2033	3,2 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkorisikin duraatio	7,0 vuotta
Efektiivinen korko	2,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	A

MAAJAKAUMA

Italia	20,2 %	Portugali	6,9 %
Ranska	17,6 %	Irlanti	5,6 %
Espanja	16,4 %	Itävalta	4,3 %
Saksa	10,6 %	Belgia	4,3 %
Alankomaat	6,9 %	Suomi	3,6 %